

BLUE ESG-POLITIK

Januar, 2024

ESG og samfundsansvar

I Blue tror vi på, at fokus på ESG og samfundsansvar er et alment krav til os som aktør i det danske samfund, og samtidig at ESG og samfundsansvar er en vigtig komponent til at skabe differentiering og merafkast.

Vi har derfor stort fokus på ESG og samfundsansvar i vores virksomhedsinvesteringer, og vi har siden starten i 2013 fokuseret på virksomheder, der gennem deres marked og produkter har været rigtig positioneret i forhold til de trends, der præger udviklingen af fremtidens samfund.

ESG og samfundsansvar skal bidrage til at generere afkast, gerne netop gennem virksomhedernes muligheder indenfor ESG, herunder det miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige. Vi skal ikke blot leve op til adfærds- og lovmæssige krav, men derimod aktivt benytte de muligheder, som omlægningen mod øget fokus på ESG afføder.

Vi skal med andre ord på ordentlig og sober vis fortsætte med at påtage os vores del af ansvaret for at bidrage til den grønne omstilling og den samfundsansvarlige udvikling i takt med tiden, og samtidig øge konkurrenceevnen i investeringspartnerskaberne og som følge heraf skabe merafkast.

Målsætninger for ESG og samfundsansvar

Gennem vores investeringsarbejde og investeringspartnerskaber skal vi i Blue aktivt bidrage til:

- at gøre verden til et lidt bedre sted gennem en målrettet indsats i partnerskaberne på ESG-området, herunder bl.a. miljø, arbejdsforhold og forretningsetik.
- at velfærd og sammenhængskraft i det danske samfund øges ved at sikre, at mindre danske virksomheder gives de optimale muligheder - på det rette grundlag - for at udvikle sig og udnytte deres potentiale optimalt.

Det er desuden vores løfte i BE III, at vores partnerskaber forbedrer deres aftryk og impact i vores ejertid, og at vi aktivt fravælger virksomheder, der bidrager unødigt til belastning af miljø og samfund. Investeringerne i BE III skal således overholde de krav, der gælder i henhold til artikel 8 i EU's disclosure-forordning (EU's forordning nr. 2019/2088 af 27. november 2019 om bæredygtighedsrelaterede oplysninger i sektoren for finansielle tjenesteydelser).

BE III fremmer udvalgte miljømæssige og sociale indsatser som led i investeringsstrategien, men har ikke som hovedformål at foretage bæredygtige investeringer.

Blue's operationelle tilgang til ESG og samfundsansvar

Målsætningerne er inkorporeret i vores investeringsproces ved, at vi:

- udvælger investeringer, der i deres natur bidrager positivt til ESG-forhold, eller som udfører deres samfundsmæssigt nødvendige aktivitet på en måde, der mindsker belastning.

- aktivt bruger ejerskabet til at påvirke udviklingen i gunstig retning og opstille ambitiøse målsætninger for virksomhedernes udvikling.
- sikrer opfølgning og rapportering herpå gennem implementering af målesystemer, KPI'er etc.
- rapporterer til investorerne vedrørende ESG-indsatsen.

I BE III har vi skærpet fokus på ESG yderligere i forhold til SEBE I og BE II, primært ved at etablere mere præcise målsætninger for ESG og samfundsansvar for hver investering og arbejde med en mere detaljeret måling og opfølgning. Tilgangen i BE III vil i muligt omfang også blive anvendt i allerede foretagne investeringer i de to tidligere fonde. I selve investeringsprocessen er ESG og samfundsansvar en integreret og central bestanddel ved, at:

- der i due diligence-fasen foretages en screening af ESG-forhold, netop med fokus på at fastslå om den enkelte case lever op til BE III's målsætninger, samt om der er potentiale til yderligere udvikling og differentiering inden for ESG.
- der i strategiplanen for den enkelte investering etableres klare målsætninger for ESG, klare planer for hvordan målsætningerne opnås samt måling og rapportering.
- der helt specifikt altid etableres målsætninger og planer for CO₂-udledning for samtlige investeringer, mens andre målsætninger og planer vedrører de mest relevante områder for den enkelte virksomhed.
- hver investeringsvirksomhed efterlever principperne i UN Global Compact.

Blue's ESG-indsats i BE III følger desuden de 6 principper for UN PRI, og i det omfang det er muligt, vil det ligeledes være tilfældet for SEBE I og BE II.

Governance i relation til ESG

Investeringsteamet i Blue er inden for hvert deres arbejds- og sagsområde ansvarlige for, at Blue's ESG-politik efterleves og indarbejdes, og at ESG-politikken løbende udvikles og skærpes. Det påhviler hver enkelt investeringsansvarlig at eksekvere ESG-politikken i forbindelse med de foretagne investeringer. For at sikre fastholdelse og udvikling, er der internt udpeget en ankerperson med ansvar for området.

Til at bistå os i tilrettelæggelse og implementering af ESG-indsatsen, engagerer vi løbende relevante eksterne eksperter. Hovedopgaven er at rådgive investeringsteamet i Blue - samt hvor relevant Blue's investeringspartnere - om ESG fokuseret forretningsudvikling, og specielt guide Blue i forhold til:

- Udvikling i lovgivningen og implikationerne heraf
- Valg af rapporteringsstandarder for såvel investeringspartnerskaberne som Blue's rapportering til investorer og omverden.
- Relevante ESG-parametre, der bør vurderes ved en virksomhedsinvestering i Blue-regi.
- Eventuel ad-hoc vurdering af virksomheder Blue Equity overvejer at investere i ud fra et ESG-perspektiv med fokus på både virksomhedens track record, nuværende status samt fremtidigt potentiale.

- ESG indsatsen i forhold til konkrete foretagne investeringer, herunder strategilægning, faglig sparring ifm. implementering af strategien, afrapportering m.v.

Christian Møller
Man. Partner

Thomas Bonde
Man. Partner